

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2016. január

Adatok zárása: 2016. január 31.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000714761
Deviza: EUR
Benchmark: EFFAS Eurobond Bond 1-3 Year Index (EUR-ban)
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2,0%
Elszámolási nap - vétel: T +2
Elszámolási nap - eladás: T +3
Alap indulása: 2015.06.17.

Befektetési politika

Az Alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok által adott lehetőségeken belül, megfelelő kockázatkezeléssel, valamint befektetési eszközök kiválasztásával a bankbetéteknél magasabb hozamot biztosítson a befektetők számára. Ennek érdekében az Alap aktív portfólió kezelést folytat és alkalmazkodik a mindenkor piaci viszonyokhoz.

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

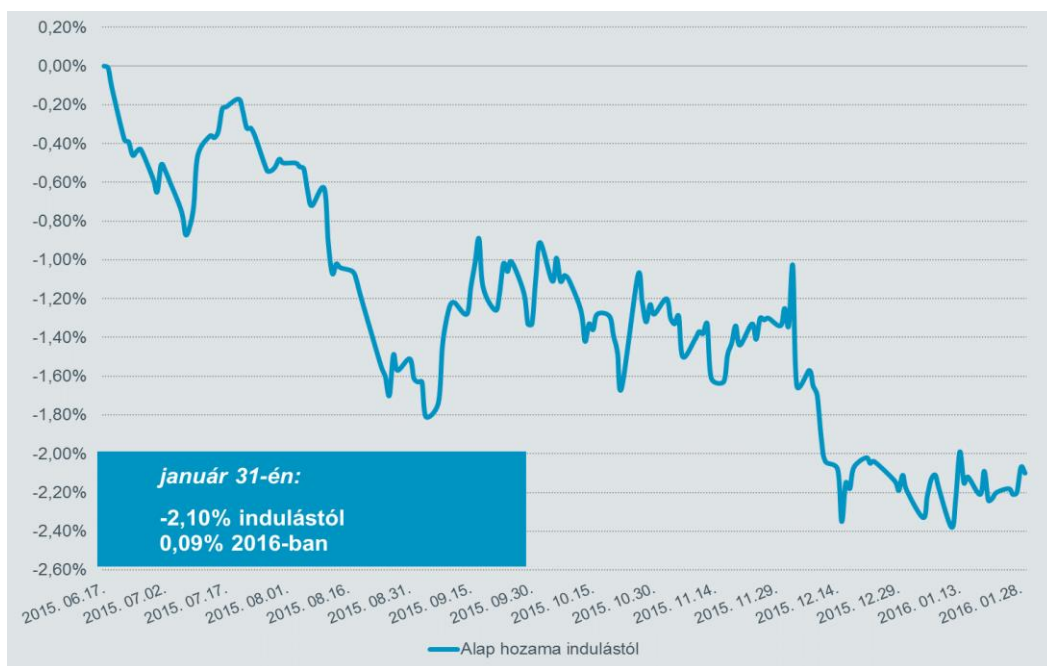
Kockázati besorolás



Statistika indulástól

| (2015.06.17) | Magnus |
|------------------------------|---------------|
| napi hozamok: | |
| átlaga | -0,013% |
| szórása | 0,138% |
| évesítve | 2,197% |
| hozamok: | |
| indulástól | -2,10% |
| évesítve | N/A* |
| 2016-ban | 0,09% |
| egységnyi szórás | |
| (kockázat) hozama | N/A* |
| (évesített, indulástól) | |
| kockázatmentes hozam (EONIA) | -0,095% |
| évesítve (indulástól) | N/A* |
| többlethozam | N/A* |
| (évesítve, indulástól) | |
| Sharpe mutató | N/A* |

Az Alap hozamának alakulása indulástól



*Az időszor rövidsége miatt ezen értékek nem mutatnának reális képet a valóságról.

Az első négy legnagyobb súlyú eszköz

| Név | Kitettség |
|----------------------------|-------------|
| 2018/C magyar államkötvény | 16,16% |
| 2018/A magyar államkötvény | 15,46% |
| 2017/A magyar államkötvény | 14,70% |
| Opusse | 12,12% |
| Kockázati kitettség | 100% |

Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

| | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| 1 jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,009789 EUR | | | |
| Eszközérték: | 1 013 575 EUR | | | |
| Időszak | 1 hónap | 3 hónap | 2016-ban | Indulástól |
| Hozam | 0,09% | -0,83% | 0,09% | -2,10% |
| Benchmark | 0,15% | 0,20% | 0,15% | 0,72% |

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIIF), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

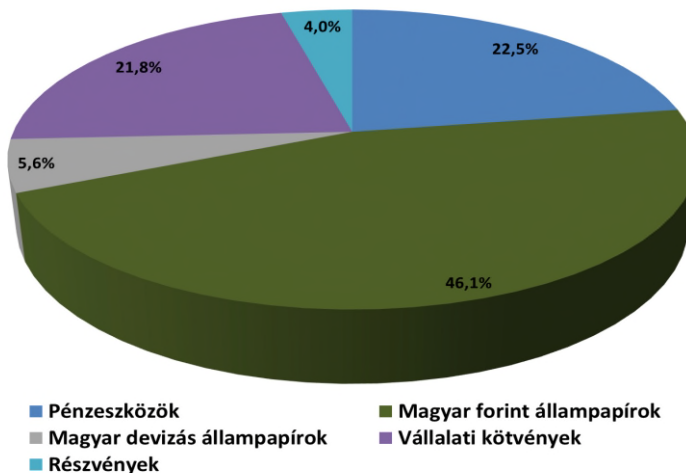
Havi jelentés – 2016. január

Piacok 2015-ben

Részvénypiacok

| ország | index | hozam |
|---------|----------------|---------|
| USA | S&P 500 | -5,07% |
| USA | S&P Midcap 400 | -5,78% |
| USA | NASDAQ | -7,86% |
| USA | Russell 2000 | -8,85% |
| EMU | EuroStoxx 50 | -6,81% |
| Német | DAX | -8,80% |
| Brit | FTSE 100 | -2,54% |
| Francia | CAC 40 | -4,75% |
| Olasz | FTSE MIB | -12,89% |
| Svájc | SMI | -5,65% |
| Japán | Nikkei 225 | -7,96% |
| Lengyel | WIG 20 | -4,24% |
| Cseh | PX index | -3,69% |
| Magyar | BUX | 0,32% |

Eszközök megoszlása



Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Magnus alacsony részvénykitettséggel kezdte meg a 2016-os évet. 2015 decemberében a részvénypiaci emelkedés kicsit erőltetettnek tűnt, így csökkentettük a kockázatos eszközök hányadát. Ez utólag kifizetődőnek bizonyult, hiszen a piacok, legyen szó fejlett, vagy fejlődőről hatalmasat estek 2016 januárjában. Az amerikai S&P 500 több mint 5%-ot, a német DAX közel 9%-ot veszített az értékéből. Mivel az Alap nagy részben kis és közepes kapitalizációjú papírokat tart, így fontos azt is figyelemmel kísérni, hogy az ilyen részvények háza táján mi történt. Az ilyen papírokat tömörítő indexek (Russell 2000) közel 10%-al kerültek lejjebb az év első hónapjában.

Január folyamán a Software Ag. papírjait adtuk el, amely még 2015-ből maradt az alapban, több mint 10%-os nyereséggel tudtuk zárni a pozíciót, és annak ellenére, hogy szinte minden esett volt néhány részvény a világon, amelyek ilyen teljesítményre voltak képesek.

Január folyamán bevásároltunk a GoPro részvényeiből, mivel potenciális felvásárlási célpontnak tekintjük a vállalatot. Nincs adóssága, 1,5 – 2 milliárd dollár a részvénypiaci kapitalizációja, és elég sok technológia vállalat van, akinek beleillene a profiljába. További long pozíciót nyitottunk az olajban, amely bár jelentős volatilitással rendelkezik, nem ritka a napi 5-10%-os mozgás sem, a hírek, a szentiment és a mozgás azt mondatja velünk, mintha itt lenne az alja a fekete arany jegyzésének. Persze lehetséges, hogy még esik 10-20%-ot, de inkább stabilizálódást, kis erősödést várunk az olaj kursusától.

Az Alap továbbra is tart magyar államkötvényeket, azonban ezek forintos kitettsége mindössze 70%-ban van fedezve, így forint gyengülésére számítunk a közeljövőben.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.